



Committed to Improving
Economic Policy.

Research Note

2021.6.3(Y-Research RN064)

柯马克 (Mark Kruger) / 第一财经研究院高级学术顾问

www.cbnri.com

研究简报

中国观察

中国是否面临人口危机？

摘要

近日，中国国家统计局公布了第七次全国人口普查结果，总人口数量增长缓慢和老龄化问题成为媒体关注的焦点。中国并不是唯一的面临着人口挑战的国家，但预计未来 30 年中国的转型将是最极端的。本周，中国政府放宽了限制，允许一对夫妻生育三个孩子，然而，由于生活成本高昂，鼓励夫妇生育更多孩子可能会很困难，另外，延长退休年龄的政策也可能不受欢迎。好消息是，继续提高劳动力受教育水平并更有效地重新分配劳动力，可能是应对中国人口下降的非常有效的工具。

正文

作者：柯马克（Mark Kruger）/第一财经研究院高级学术顾问

中国的人口普查每十年一次，对中国人口情况做出最全面的统计。5月11日，中国国家统计局公布了第七次全国人口普查结果。媒体的报道聚焦总人口数量增长缓慢和中国社会老龄化问题，并警告说中国已面临“人口危机”。

的确，从宏观经济角度来看，这个消息并不乐观。

关键的数据点是，自上次人口普查（2010年）以来，中国的“劳动年龄”人口——15至59岁人口从9.4亿下降到8.94亿，降幅为5%（每年0.5%），这意味着创造国内生产总值（GDP）的关键投入遭受损失。

展望未来，这一消息则变得更糟。

中国劳动年龄人口预计在未来几十年会加速下滑。联合国的预测表明，从2020到2050年，15-59岁人口的数量将下降23%（每年0.9%）。

这对GDP增长意味着什么？

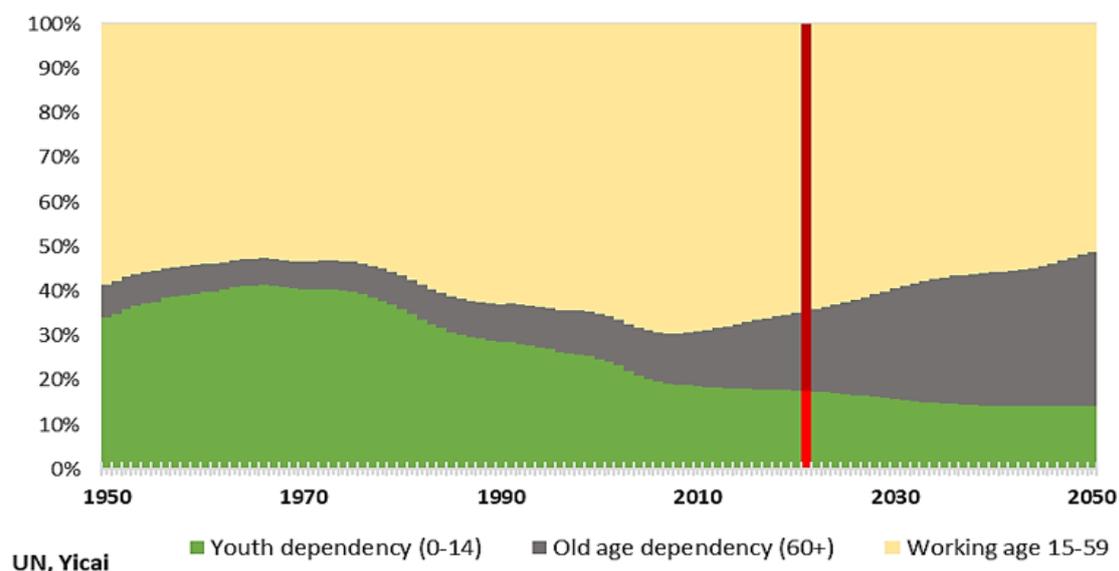
根据标准模型，就业每下降1个百分点意味着GDP增长下降0.55个百分点。如果劳动年龄人口的就业比例不变，那么15-59岁人口的预期减少将使未来30年的GDP年增长率减少0.5个百分点。

未来 15 年，中国的 GDP 可能每年增长 4%-5%，之后的 15 年可能每年增长 2%-3%。因此，由于不利的人口结构而失去 0.5 个百分点的增长，应该不会妨碍中国人提高生活水平。

然而，随着劳动人口在总人口中占比下降，他们的收入将不得不分配给越来越多的受抚养人。

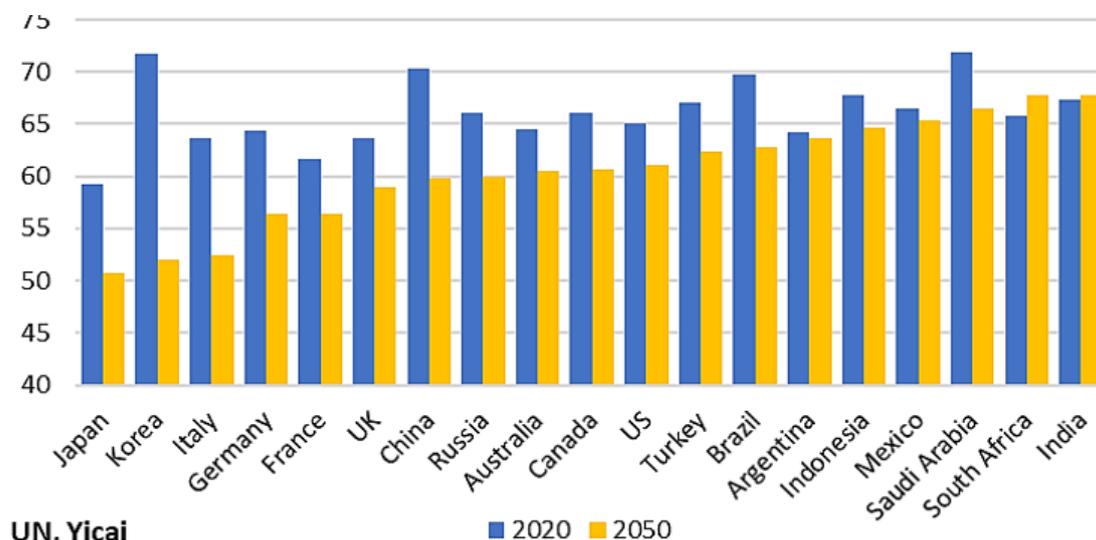
图 1 显示了联合国预测的中国到 2050 年的抚养比前景。中国在 2008 年达到了人口高峰。当时，劳动年龄人口占总人口近 70%，儿童和老人合计占剩余的 30%。预计 60 岁及以上人口的比例将迅速攀升，到 2050 年达到 35%。15 岁以下人口将下降到 14%，而劳动年龄人口将占总人口的 51%。

图 1 中国人口年龄分布



中国并不是唯一的面临着人口挑战的国家，但预计未来 30 年中国的转型将是最极端的。图 2 显示了 2020 年和 2050 年 G20 国家劳动年龄人口（此处为 15-64 岁）占总人口的比例。

图 2 劳动年龄人口占总人口的比例 (%)



2020 年中国经济从人口红利（相对较高的劳动年龄人口比例）中获益。中国劳动年龄人口比例位列 G20 第三，居沙特阿拉伯和韩国之后，但是到 2050 年，中国的排位将下降到倒数第七。

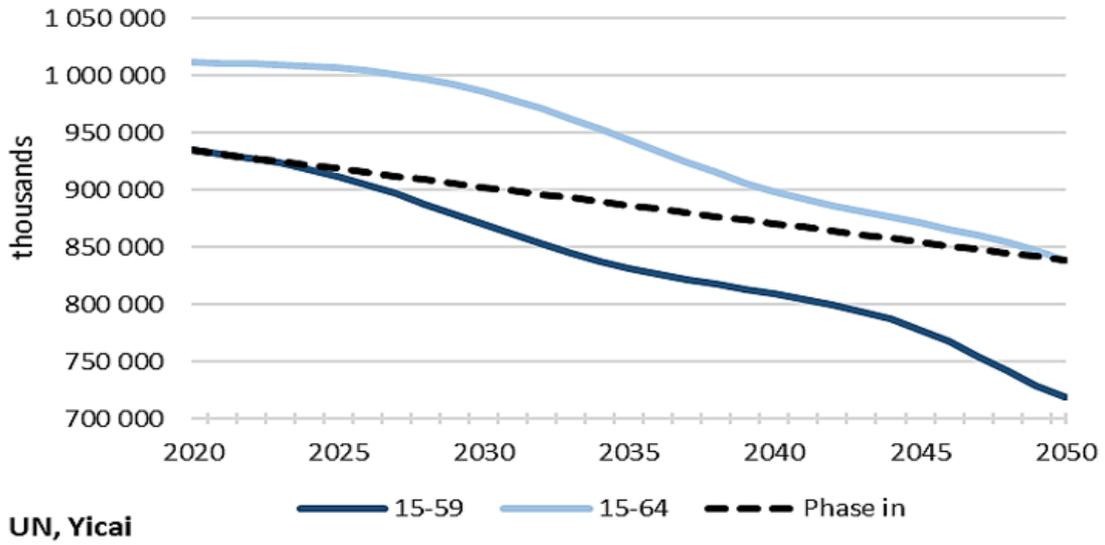
那么，我们该如何应对人口下降呢？

有一个很明显的办法就是延迟退休年龄。目前中国的退休年龄是女性 55 周岁，男性 60 周岁。这样的低退休年龄是早年的产物，当时的首要任务是确保年轻人的就业。各国政府现在都在担心糟糕的人口结构会影响其养老系统，都在想尽办法延长就业年限，中国自然也在其中。

如果退休年龄能延迟 5 年，就可以给中国经济增加 8000 万劳动力。但是，15 到 64 岁的人口也在随着时间的推移减少（见图 3）。

假如中国在未来 30 年内（按照图 3 中虚线所示）逐渐推行退休年龄延迟 5 年的计划，那么劳动年龄人口只会下降 10%，而 15 至 59 岁人口将下降 23%。因此，虽然将退休年龄提高 5 年并不能消除人口下降的问题，但是能够将劳动年龄人口下降速度减慢一半以上。

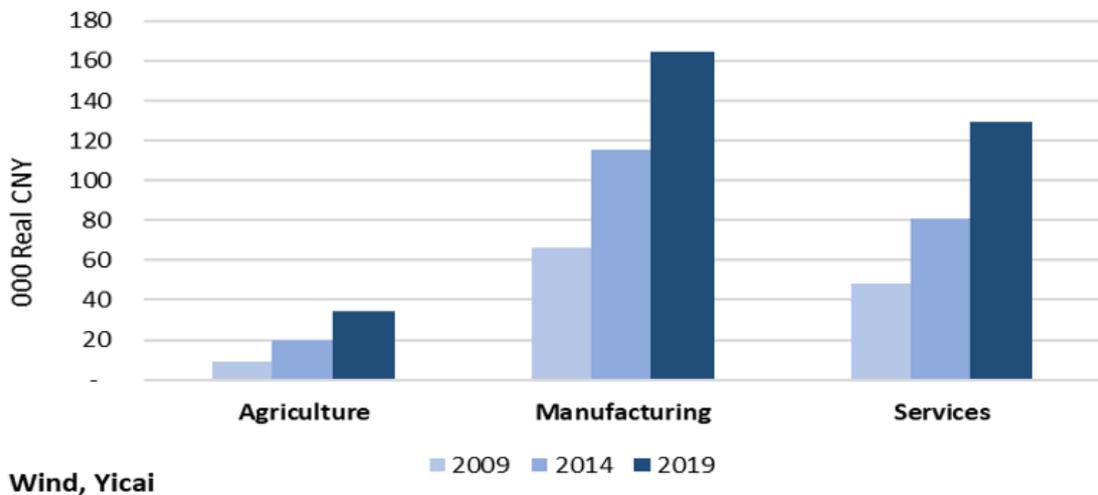
图 3 延迟退休年龄的作用



随着劳动力的价格越来越高，中国需要尽可能充分的利用劳动力。经济的三个主要部门生产率的巨大差异说明可以从重新分配劳动力中获得巨大收益。

图 4 显示的是农业、制造业和服务业的生产率（劳动者人均实际 GDP）。三个部门的生产率是随着时间推移提高的，但是农业部门的生产率要比其他两个部门低很多。

图 4 三部门劳动者人均实际 GDP



农业部门大概拥有中国四分之一的劳动力。如果能将这些劳动力转移到生产效率更高的工作中去，生产率可以提高多少呢？

我们来做一个假想实验。假设目前的生产率水平和整体的劳动力规模不变，然后把农业部门的劳动力比例从 25% 减少到 10%。其实这个假设并不极端，因为中国农业部门的劳动力比例在过去 20 年里确实下降了 25 个百分点。在经合组织国家，农业只雇用了 5% 的劳动力。

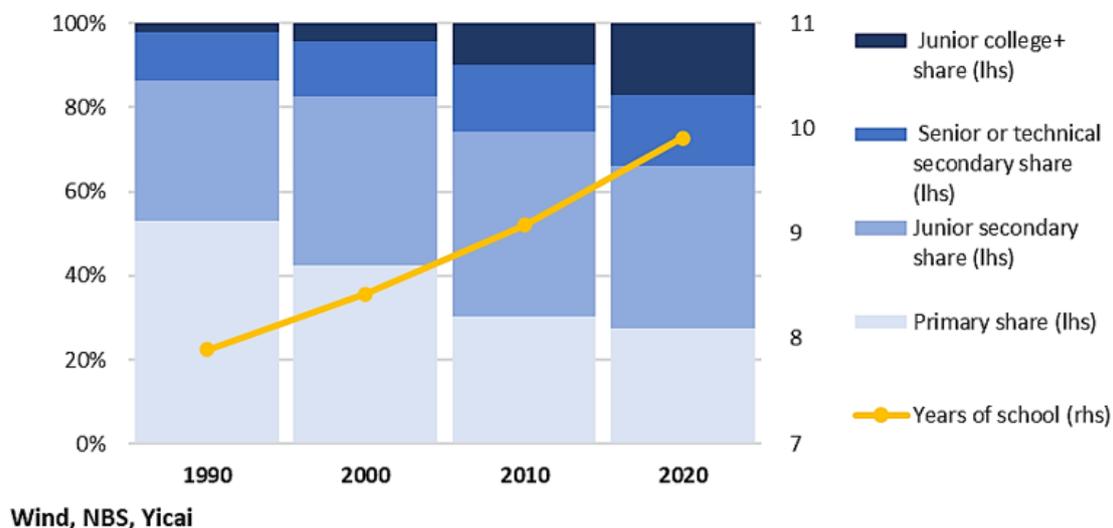
随后，在服务业重新雇用这些劳动力，那里的生产率几乎是农业部门的四倍。在这个假想实验中，劳动力的再分配使 GDP 提高了 12%。如果我们允许这种转变持续 30 年，那么年增长率将达到 0.4%，足以抵消 15-59 岁人口下降的大部分影响。

在上述假想实验中，我们假定生产率不变。但是，实际的情况是生产率是会不断提高的，30 年后一个中国劳动者将有能力养活比现在更多的受抚养人。

提高生产率的一个重要途径是教育。根据经济学理论，当劳动者积累“人力资本”时，他们的生产率就会提高，而“人力资本”与受教育年限成正比。

最近的人口普查显示，中国人口受教育程度在不断提高。2020 年，全国人口中，15 岁及以上人口的平均受教育年限由 2010 年的 9.1 年提高至 9.91 年（图 5）。

图5 中国人口受教育程度



在未来 30 年中，我们有理由相信中国人口受教育程度会进一步提高。假设到 2050 年，中国人口平均受教育年限上升到 12.2 年，就达到了现在韩国的水平。目前，德国人口平均受教育年限为 14.2 年，加拿大、瑞士和美国为 13.4 年。

如果人力资本随着受教育年限的增加而一对一增加，就意味着受教育 12.2 年后，普通劳动者的生产率将比今天高出 23%。因此，生产率的提高将完全抵消 15-59 岁人口下降的影响。

人口普查的结果已经引起了中国对人口政策的重新思考。本周，中国政府放宽了限制，允许一对夫妻生育三个孩子。然而，鉴于生活成本高昂，尤其是在城市，鼓励夫妇生育更多孩子可能会很困难。此外，延长退休年龄的政策可能不受欢迎，因为在中国，祖父母和外祖父母会无偿为子女工作（比如照看孩子），以支持子女参与劳动力市场。

好消息是，继续提高劳动力受教育水平并更有效地重新分配劳动

力，可能是应对中国人口下降的非常有效的工具。